

İş Portföy Yelken Serbest (Döviz) Özel Fon

**1 Ocak- 30 Haziran 2022 Dönemine ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

İş Portföy Yelken Serbest (Döviz) Özel Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

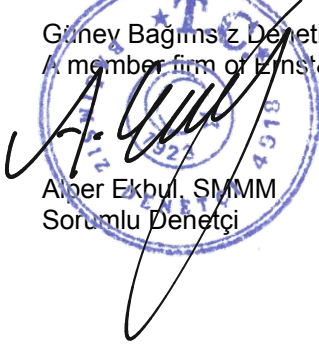
İş Portföy Yelken Serbest (Döviz) Özel Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Alper Ekbul, SMMM
Sorumlu Denetçi

01 Ağustos 2022
İstanbul, Türkiye

İŞ PORTFÖY YELKEN SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON (IUN) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 4.03.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	57.624.293
Fon Toplam Değeri	3.458.550
Birim Pay Değeri (TRL)	15,988761
Birim Pay Değeri (USD)	0,959629
Yatırımcı Sayısı	4
Tedavül Oranı	36,04%

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	95,90%
- Özel Sektör	95,90%
Döviz	4,00%
Ters Repo	0,10%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon belirtilen sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırımlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.	Emir Talu
Fon Pay alım işlemleri asgari 1 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilir.	

Yatırım Stratejisi
Fon, katılma payları Tebliğ'in ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılartahsisli olarak satılacak serbest özel fon statüsündedir.Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nundüzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisitarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarınınseçiminde, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlananfon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon,Tebliğ'in 25'inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.Fon'un ana yatırım stratejisi; Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C.Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kırasertifikalaları ile yerli ihraççılardan döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasasıaraçlarına yatırılacaktır. Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise yabancı ihraççılardan para vesermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarınyatırılacaktır.Fon belirtilen sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırımlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon portföyü,Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir.Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; Sermaye Piyasası Kurulutarafından teminat olarak kabul edilen her türlü varlığı dayanak olarak alan repo ve ters repo8işlemleri (Menkul kıymet tercihli ve pay senedi repo/ters repo işlemleri dahil), Takasbank ParaPiyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye'demükim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (ortaklık payları veborçlanma araçları), mevduat/katılma hesapları, kredi riskine dayalı yatırım araçları (CLN),kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile ipotège ve varlığa dayalımenkul kıymetler ve/veya ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, yurtdışı ihraççılardanıçkarılmış olduğu TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklarave/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swapişlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurtdışında ve/veyayurt dışında kurulmuş borsa yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılmapayları ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları dahil olmak üzere yatırım fonukatılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı payları alınabilir.Fon, döviz cinsi varlık ve işlemler olarak ise; Türk Devleti, il özel idareleri, KamuOrtaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurtdışında ihraç edilen Eurobondlara, kira sertifikaları ihraçlarına, Türkiye'de ihraç edilen dövizcinsinden/dövizde endeksli borçlanma araçlarına, Türk özel şirketlerinin ihraç ettiği Eurobondlarve kira sertifikaları dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (eurobond, hazine/devlet bono/tahvili, ve/veyabenzer yapıdaki diğer borçlanma araçları), mevduat/katılma hesapları, gelişmiş ve gelişmekteolan ülkelerdeki şirketlerin ortaklık payları ile Amerikan ve Global Depo Sertifikalarına(ADR/GDR), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin yatırım fonu katılma paylarına (yabancıfonlar) ve altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermayepiyasası araçlarına ve emtiaya dayalı türev ürünlere yatırım yapılabilecektir.Fon uygulayacağı stratejilerde, beklenen getiriye artırmak veya riskten korunmasağlamak amacıyla kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Kaldıraç yaratan işlem; fonportföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi,varant ve sertifika dahil edilmesini, ileri valörlü tahvil/bono/kira sertifikaları ve altınışlemlerini, opsiyon alım ve satımı ile yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarını, dayanakvarlığı ortaklık payları ve endeksleri, faize dayalı menkul kıymetler ve endeksleri, döviz veemtiya olan türev ürünleri ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemleri ifadeeder. Türev işlemler hem tezgahüstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalararacılığıyla yapılabilecektir. Repo/Ters Repo pazarındaki işlemlerin yanı sıra menkul kıymet tercihli ve/veya paysenedi repo/ters repo işlemleri yapılabilecektir.Kaldıraç kullanımı;• Vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi belirli bir teminat, prim ya da ödeme karşılığı nispiişlem yapılabilmesine imkan tanıyan kaldıraçlı işlemlere yatırım yapılarak,• Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı ile Pay Senedi Repo Pazarı ve Repo/Ters RepoPazarı'nda repo yoluyla fon temin edilerek,• Kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanmayöntemleriyle9gerçekleştirilebilir. Takasbank Borsa Para Piyasası ve/veya diğer para piyasası işlemleriile fon temin edilerek de kaldıraç yaratılabilir.Kaldıraç kullanımı, fonun getiri volatilitelerini ve maruz kaldığı riskleri artırabilir.Kaldıraç seviyesinin belirlenmesinde, kaldıraç kullanımı sonrasında oluşabilecek risklikildüzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlamalar dahilinde kalması hususu da göz önündebulundurulur.Fon borsa dışı repo/ters repo işlemleri gerçekleştirebilecektir.Fon yatırım stratejisini uygularken, kredi alabilir, repo (pay senedi repo işlemleri dahil),para piyasası işlemleri ve diğer borçlanma araçlarını kullanabilir. Fon portföyünde bulunan tümortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon, serbest fon niteliğinde olmasındandolayı ödünç menkul kıymet işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabideğildir. Ödünç menkul kıymet işlemlerine dair uygulanacak esaslar ise Rehber'in 4.2.5.maddesinde belirtilmiştir.Fon sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermayepiyasası araçlarını ya da diğer finansal varlıklarını teminat olarak verebilir.

İŞ PORTFÖY YELKEN SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON (IUN) PERFORMANS SUNUM RAPORU

Yatırım Riskleri

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türevsözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repovb.) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan zarar riski ifade eder. b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. d- Kıymetli Maden ve Emtia Riski: Kıymetli madenlere doğrudan yatırım yapılması veya kıymetli madenler ile emtiaya dayalı sermaye piyasası araçlarının fon portföyüne dahil edilmesi halinde, kıymetli madenlerin veya emtiaların fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir. e- Emtiaya Dayalı Türev Araçlar Riski: Fon portföyüne emtiaya dayalı türev araçlarının dahil edilmesi halinde, ilgili emtia değerlerinde yaşanabilecek değişimlerden dolayı portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 12f- Kira Sertifikası Fiyat Riski: Fon portföyüne kira sertifikası dahil edilmesi halinde, kira sertifikası fiyatlarında oluşabilecek dalgalanmalar nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasadan nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valör lütahtahvil/bono/kira sertifikası ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zararkaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamlar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasındakullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibikurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibikurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucundafonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az ikifarklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 10) Açığa Satış Riski: Fon portföyü içerisinde açığa satış yapılan finansal enstrümanların piyasa likiditesinin daralması sebebiyle ödünç karşılığı ve/veya doğrudan açığa satış imkanlarının azalması durumunu ifade etmektedir. 11) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenlerle Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir. 1312) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vadesonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir. 13) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. 14) Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünü ifade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür. 15) Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri: Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının değeri ve dönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanak varlığın piyasa performansına bağlıdır. Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarından dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir itfa geliri elde edemeyeceği gibi, performansla orantılı olarak vade sonunda elde edilen itfa tutarı nominal değerden daha düşük de olabilir. Bununla birlikte, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının günlük fiyat oluşumunda piyasa faizlerinde yaşanabilecek değişimler ve dayanak varlık fiyat değişimleri de etkili olabilmektedir. Piyasa faizlerinde ve dayanak varlık fiyatında yaşanabilecek dalgalanmalar Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının günlük değerlemesini etkileyebilmektedir. Fonun Riske Maruz Değer (RMD) hesaplamalarında türev araçları birlikte Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarından kaynaklanan piyasa riskleri dikkate alınır. Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları yatırımı yapılması halinde karşı taraf riskinde mevcuttur. Karşı taraf riski, ihraççı kurumun Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Aracından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini ifade eder. Karşı taraf riskinin minimum seviyede tutulabilmesi adına, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları yatırımında ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının Fon Tebliği'nin 32'nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranır.

İŞ PORTFÖY YELKEN SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON (IUN) PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değer Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu (***)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022 ****	12,78%	19,40%	21,41%	11,01%	11,54%	-0,21	57.624.293,27

PERFORMANS BİLGİSİ USD							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu (***)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri	
2022 ****	-4,04%	1,59%	5,27%	0,20%	-0,21	3.458.550,50	

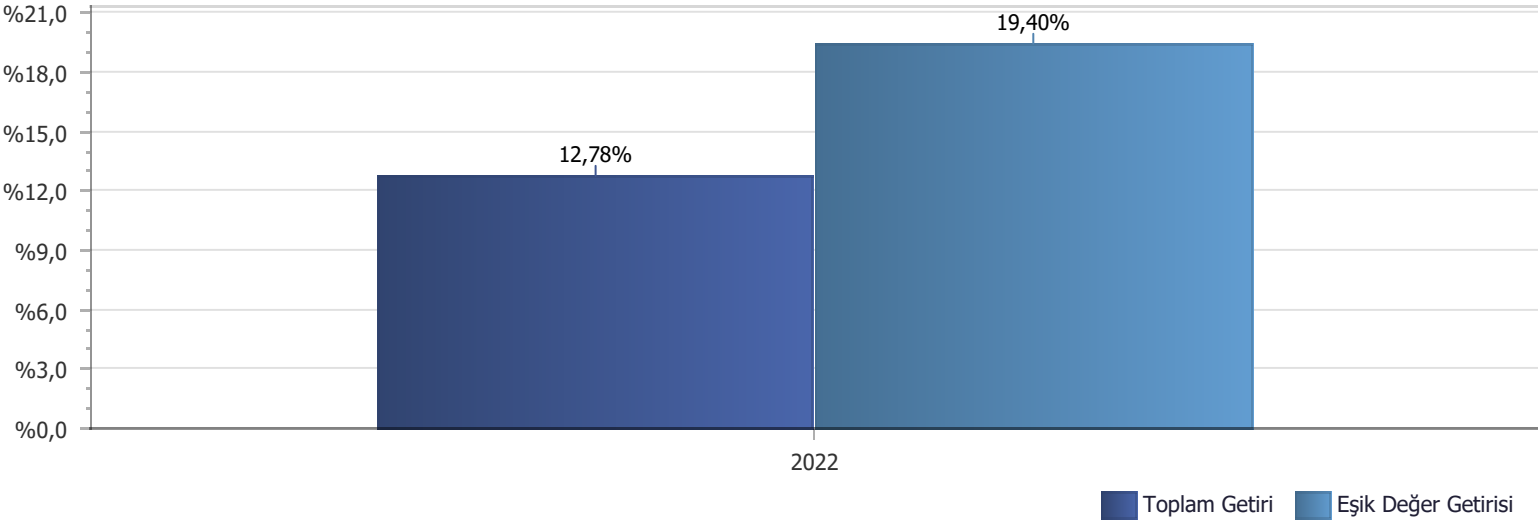
(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerın standart sapması dönemındaki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(****) İlgili veriler 4.03.2022 tarihinden sene sonuna kadar olan değerleri vermektedir.

(*****) 4.03.2022 tarihi itibarıyla USD fiyat açıklamaya başlamıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İŞ PORTFÖY YELKEN SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON (IUN) PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

1) İş Portföy Yönetimi yatırım danışmanlığı ve portföy yönetimi hizmetleri sunmaktadır. Şirket, Yatırım fonları, emeklilik fonları, alternatif yatırım ürünleri ve özel portföy yönetimi alanlarında İş Portföy Yönetimi yatırım danışmanlığı ve portföy yönetimi hizmetleri sunmaktadır. Şirket, Yatırım fonları, emeklilik fonları, alternatif yatırım ürünleri ve özel portföy yönetimi alanlarında uzmanlaşmıştır. Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri, fonların izahnameleri ve portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin geçerli mevzuat çerçevesinde, fonlar Sermaye Piyasası Faaliyet Lisanslarına sahip uzmanlar tarafından yönetilmektedir. Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri, fonların izahnameleri ve portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin geçerli mevzuat çerçevesinde, fonlar Sermaye Piyasası Faaliyet Lisanslarına sahip uzmanlar tarafından yönetilmektedir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 4.03.2022 - 30.06.2022 döneminde net %12,78 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %19,4 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-6,61 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değer Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile nispi getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

4.03.2022 - 30.06.2022 döneminde:	Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,095352%	52.933,75
Denetim Ücreti Giderleri	0,005461%	3.031,80
Saklama Ücreti Giderleri	0,062578%	34.739,57
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000023%	12,77
Kurul Kayıt Ücreti	0,000000%	0,00
Diğer Faaliyet Giderleri	0,031662%	17.577,05
Toplam Faaliyet Giderleri	108.294,94	
Ortalama Fon Toplam Değeri	55.514.004,11	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,20%	

5) Performans sunum dönemi içerisinde eşik değer sabit kalmıştır

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
7.03.2022 - ...	Sabit : 5,00 - USD

6) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

İŞ PORTFÖY YELKEN SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON (IUN) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır

Net Getiri	12,78%
Gerçekleşen Gider Oranı	0,20%
Azami Gider Oranı	
Brüt Getiri *	12,98%

* Fonun gerçekleşen gider oranının azami fon toplam gider oranını aşması durumunda, dönem içinde kurucu tarafından karşılanmış olması sebebiyle, aşan kısım brüt getiri hesaplamasına dahil edilmemiştir.

2) Performans sunum dönemine ait getiri aşağıda sunulmaktadır

Endeksler	Getiri
BIST 100 Getiri Endeksi	24,36%
BIST 30 Getiri Endeksi	20,31%
Bist-Kyd Dibs 91 Gün	5,08%
Bist-Kyd Dibs 182 Gün	6,59%
Bist-Kyd Dibs 365 Gün	6,47%
Bist-Kyd Dibs 547 Gün	6,46%
Bist-Kyd Dibs Tüm	10,74%
Bist-Kyd Ösba Sabit	6,20%
Bist-Kyd Ösba Değişken	5,97%
Bist-Kyd Repo (Brüt)	4,59%
Bist-Kyd Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	9,66%
Bist-Kyd Eurobond Usd (TL)	10,38%
Bist-Kyd Eurobond Eur (TL)	6,59%
USD	17,53%
EUR	11,33%